

OTP Bank Nyrt. - Elemzői konszenzus

Általános megjegyzés: 2024 1Q-tól visszamenőlegesen, a 2023-as bázisidőszakra módszertani változás került bevezetésre, amely szerint a korrekciós tételek köre változott. Az új módszertan szerint csak a goodwill értékvesztés és az akvizíciók hatása korrekciós tételek kerülnek kiemelésre és konszolidált szinten korrekciós tételeként bemutatásra.

2024. május 10-e, az 1Q gyorsjelentés megjelenése után az elemzők az új módszertannak megfelelően tették közzé a 2024-2026-os előrejelzéseiket. Az összes elemzői becslést magába foglaló 'teljes' konszenzus azonban vegyes abban az értelemben, hogy a régebbi előrejelzések a régi módszertan szerint készültek.

Dátum: 30 April 2025
OTP Bank részvény árfolyam: HUF 26.280

TELJES elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2024 Tény	2025 Konszenzus			2026 Konszenzus			2027 Konszenzus		
		Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
		Új módszertan			Vegyes			Vegyes		
Adózás utáni eredmény	1.076	818	1.028	1.191	867	1.064	1.267	1.120	1.229	1.324
Korrekciós tételek (adózás után)	0	-44	-3	1	-2	0	2	-1	0	0
Korrigált adózás utáni eredmény	1.076	817	1.030	1.192	867	1.064	1.265	1.120	1.229	1.325
Adózás előtti eredmény	1.387	1.011	1.338	1.540	1.084	1.380	1.596	1.423	1.584	1.723
Működési eredmény	1.545	1.195	1.494	1.710	1.270	1.554	1.787	1.650	1.795	1.949
Összes bevétel	2.634	2.237	2.664	2.931	2.411	2.807	3.080	2.966	3.143	3.376
Nettó kamatbevétel	1.783	1.525	1.830	1.978	1.707	1.916	2.147	1.992	2.155	2.358
Nettó díjak, jutalékok	546	490	606	848	561	656	883	649	694	743
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	19	229	417	22	235	456	204	294	492
Működési költség	-1.089	-1.304	-1.169	-1.040	-1.411	-1.253	-1.141	-1.449	-1.348	-1.270
Összes kockázati költség	-158	-217	-156	-78	-251	-174	-95	-278	-211	-135
Társasági adó	-311	-402	-308	-121	-420	-315	-112	-439	-355	-296
Eszközök összesen	43.419	41.716	46.264	48.586	44.332	49.780	53.735	48.590	55.712	59.774
Nettó hitelek	23.362	23.510	25.194	26.664	24.714	27.201	29.876	28.412	30.736	33.270
Bruttó hitelek	24.335	24.444	25.954	28.263	25.903	28.018	31.056	29.596	31.825	34.387
Ügyfélbetétek	31.666	31.734	33.745	37.617	33.129	36.276	42.148	35.787	40.033	46.909
Saját tőke	5.120	5.186	5.685	6.049	5.854	6.363	6.841	6.826	7.275	7.716
ROE (adózás utáni eredményből)	19,8%	14,7%	19,0%	21,5%	14,5%	16,9%	20,2%	15,1%	17,6%	20,6%
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	19,8%	15,5%	19,1%	21,5%	14,5%	16,9%	20,2%	15,1%	17,6%	20,6%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	953	3.054	3.802	4.681	3.231	3.957	4.987	4.291	4.693	5.564
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	964	741	1.074	1.897	850	1.200	1.975	1.100	1.545	2.365
Becslések száma*			17			16			8	

* A teljes konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Erste, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, mDom Maklerski, Morgan Stanley, Pekao, PKO, Raiffeisen, Santander, Trigon, UBS, Wood & Company.

Célár (TELJES konszenzus):

Minimum
HUF 21.454

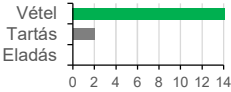
Átlag
HUF 26.860

Maximum
HUF 32.200

Becslések száma:

17

Elemzői ajánlások (darab):



Vétel: Outperform, Overweight, Buy, Accumulate
Tartás: Market perform, Neutral, Hold, Equal weight
Eladás: Underperform, Underweight, Sell, Reduce

LEGFRISSEBB elemzői konszenzus (milliárd Ft)	2024 Tény	2025 Konszenzus			2026 Konszenzus			2027 Konszenzus		
		Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max	Min	Átlag	Max
		Új módszertan			Új módszertan			Új módszertan		
Adózás utáni eredmény	1.076	995	1.074	1.191	1.029	1.145	1.267	1.120	1.229	1.324
Korrekciós tételek (adózás után)	0	-1	0	0	0	0	2	-1	0	0
Korrigált adózás utáni eredmény	1.076	995	1.074	1.192	1.029	1.145	1.265	1.120	1.229	1.325
Adózás előtti eredmény	1.387	1.338	1.426	1.540	1.382	1.489	1.596	1.423	1.584	1.723
Működési eredmény	1.545	1.495	1.593	1.710	1.566	1.675	1.787	1.650	1.795	1.949
Összes bevétel	2.634	2.661	2.769	2.931	2.794	2.932	3.080	2.966	3.143	3.376
Nettó kamatbevétel	1.783	1.803	1.904	1.978	1.898	2.009	2.147	1.992	2.155	2.358
Nettó díjak, jutalékok	546	574	595	620	617	643	674	649	694	743
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	306	205	270	417	207	280	456	204	294	492
Működési költség	-1.089	-1.221	-1.176	-1.150	-1.317	-1.257	-1.211	-1.449	-1.348	-1.270
Összes kockázati költség	-158	-217	-167	-134	-251	-186	-141	-278	-211	-135
Társasági adó	-311	-380	-352	-301	-408	-344	-278	-439	-355	-296
Eszközök összesen	43.419	45.480	47.413	48.586	46.609	51.382	53.735	48.590	55.712	59.774
Nettó hitelek	23.362	25.080	25.768	26.664	26.945	28.245	29.876	28.412	30.736	33.270
Bruttó hitelek	24.335	25.807	26.685	28.263	28.086	29.189	31.056	29.596	31.825	34.387
Ügyfélbetétek	31.666	31.734	34.367	37.617	34.224	37.149	42.148	35.787	40.033	46.909
Saját tőke	5.120	5.550	5.761	5.954	6.144	6.520	6.841	6.826	7.275	7.716
ROE (adózás utáni eredményből)	19,8%	18,6%	19,7%	21,5%	15,6%	18,1%	20,2%	15,1%	17,6%	20,6%
ROE (korrigált adózás utáni eredményből)	19,8%	18,6%	19,7%	21,5%	15,6%	18,0%	20,2%	15,1%	17,6%	20,6%
EPS (Ft, adózás utáni eredményből)	953	3.796	4.058	4.681	3.944	4.351	4.987	4.291	4.693	5.564
DPS (HUF, adott üzleti év után fizetendő)	964	964	1.125	1.422	1.000	1.243	1.510	1.100	1.545	2.365
Becslések száma*			8			8			8	

** A friss konszenzus az alábbi házak előrejelzéseit tartalmazza (2025. március 7. óta beérkezett elemzések alapján):

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, Pekao.

Célár (legfrissebb):

Minimum
HUF 26.100

Átlag
HUF 28.695

Maximum
HUF 32.200

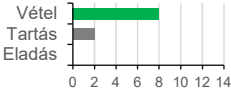
Becslések száma:

10

A 2025. március 7. óta beérkezett előrejelzések alapján:

Autonomous, BofA Securities, Citigroup, Concorde, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley, Pekao, Santander.

Elemzői ajánlások (darab):



Vétel: Outperform, Overweight, Buy, Accumulate
Tartás: Market perform, Neutral, Hold, Equal weight
Eladás: Underperform, Underweight, Sell, Reduce

Megjegyzés: A konszenzust gyűjtötte, számolta és összesítette: OTP Bank Befektetői Kapcsolatok.